



*Una banca  
per l'economia sociale,  
la pace e l'ambiente*

# Una banca diversa da tutte le altre





Banca Etica è una banca diversa da tutte le altre. Siamo una banca popolare cooperativa, con radici profonde in Italia e una presenza crescente in Spagna, nata nel 1999 dall'impegno congiunto di numerose persone e organizzazioni del Terzo Settore e della società civile che hanno condiviso l'obiettivo di creare un istituto di credito basato esclusivamente sui principi della finanza

etica: trasparenza, partecipazione, efficienza e un'attenta valutazione degli impatti sociali e ambientali delle attività economiche.

Siamo l'espressione tangibile di migliaia di persone e organizzazioni del Terzo Settore e della società civile che hanno scelto di re-immaginare la finanza, basandosi su un'attenta valutazione degli impatti etici e sociali.

*Chi siamo*



**Siamo la banca di decine  
di migliaia di soci,  
persone e organizzazioni  
in Italia e Spagna**





Siamo la banca di decine di migliaia di soci e socie; persone e organizzazioni in Italia e Spagna. L'azionariato diffuso, garantisce la nostra indipendenza dalla politica e dai grandi gruppi economico-finanziari. Le persone e le organizzazioni socie sostengono lo sviluppo e la missione di Banca Etica. La nostra governance è intrinsecamente democratica: "una testa, un voto" è il principio che attribuisce pari diritto decisionale a tutte e tutti i soci, indipendentemente dalla quantità di azioni possedute.

Questo modello di partecipazione attiva è rafforzato da un originale sistema di ascolto della base sociale che assicura l'orientamento etico nella gestione e nelle scelte strategiche della banca. Essere soci per le persone e le organizzazioni è il modo più completo di partecipare al progetto di Banca Etica, perché il capitale sociale è la misura della nostra solidità, indipendenza e della nostra capacità di dare credito a persone, imprese e organizzazioni che lavorano per la costruzione di un'economia rispettosa dell'ambiente e delle persone.

# *Cosa facciamo*



# Trasformiamo i risparmi nel motore di sviluppo per progetti a impatto positivo



In Banca Etica, i risparmi che ci vengono affidati non finanziano attività economiche nocive e non restano inerti. Li trasformiamo in un motore di sviluppo per progetti che generano un impatto positivo nelle aree del welfare, dell'economia sociale, della tutela ambientale, dell'innovazione sociale, della cooperazione internazionale e della cultura.

Il nostro impegno per la trasparenza è unico nel panorama bancario italiano: pubblichiamo online l'elenco completo dei finanziamenti concessi a imprese e organizzazioni, rendendo tangibile come il denaro delle persone e delle realtà nostre

socie e clienti si traduca in azioni concrete.

Ogni anno ci diamo degli obiettivi di impatti sociali e ambientali che vogliamo raggiungere (Impact appetite framework - IAF) e poi li documentiamo nel nostro *Report di Impatto* che misura gli impatti generati dalle attività realizzate grazie al denaro che noi prestiamo: un documento distintivo e di riferimento per il settore.

A persone, imprese e organizzazioni offriamo una gamma completa di prodotti e servizi bancari, di investimento, assicurativi e previdenziali dedicati.

# *La nostra storia*

# Una banca nata dall'impegno della società civile





La storia di Banca Etica affonda le radici alla fine degli anni '80, quando l'incontro tra le Mutue di Autogestione (Mag) e le organizzazioni del Terzo Settore, del volontariato e della cooperazione internazionale ha dato vita a un nuovo progetto finanziario. In quel periodo tali organizzazioni incontravano difficoltà nell'ottenere risposte adeguate alle proprie esigenze di credito da parte delle banche tradizionali. L'evoluzione normativa del sistema finanziario nei primi anni '90 ha ulteriormente accentuato la necessità di

creare un nuovo soggetto bancario: un istituto completamente ispirato ai principi della finanza etica, in grado di rispondere alle esigenze di quella vasta galassia di organizzazioni e persone che mettono al centro del loro agire il desiderio di coniugare l'efficienza economica con la cura dell'ambiente e dei diritti delle persone. Banca Etica nasce con l'aspirazione di dimostrare che si può fare finanza in modo diverso, mettendo il risparmio, il credito e gli investimenti al servizio dell'economia sociale.

Il progetto prese forma nel dicembre del 1994, con la costituzione dell'Associazione verso la Banca Etica, trasformata l'anno successivo in Cooperativa Verso La Banca Etica.

L'obiettivo era ambizioso: raccogliere l'equivalente di 6,5 milioni di euro di oggi, il capitale sociale minimo richiesto dalla normativa per poter richiedere alla Banca d'Italia l'autorizzazione alla costituzione di una banca popolare.

Durante la fase di raccolta del capitale, oltre alle organizzazioni iniziali, migliaia di persone si sono unite

spontaneamente al progetto, sostenendolo con entusiasmo e contribuendo così a creare una banca basata su valori condivisi.

Nel 1998, la raccolta del capitale si è conclusa con successo e, poco dopo, è arrivata l'autorizzazione all'operatività da parte della Banca d'Italia. L'8 marzo 1999, Banca Etica ha aperto il suo primo sportello a Padova, segnando l'inizio ufficiale della storia della finanza etica in Italia, anticipando istanze oggi sempre più ineludibili per il sistema finanziario globale.



# Ha grandi progetti. Facciamola crescere.

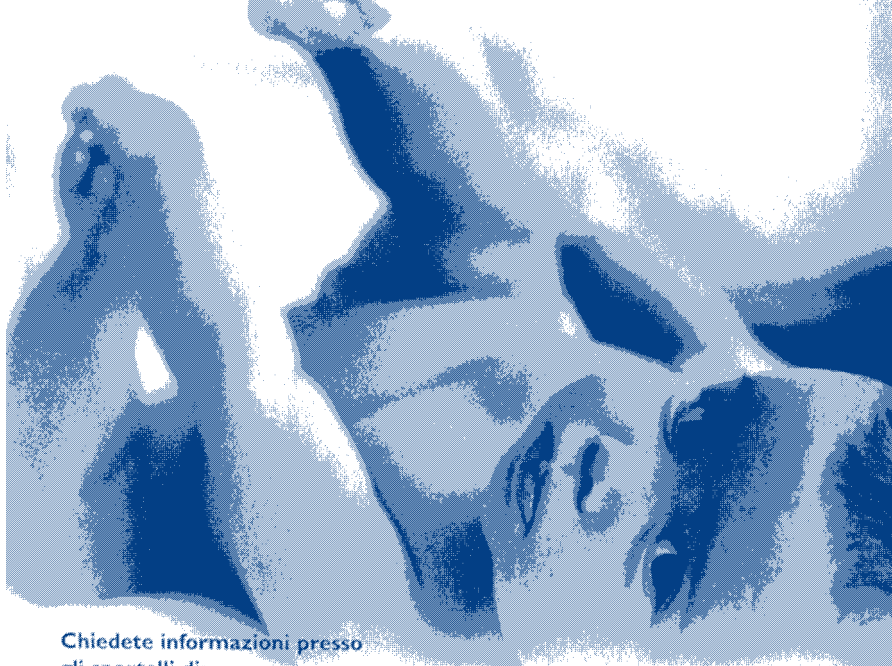
## E' nata Banca Etica.

Dall'impegno di 2000 organizzazioni non profit, con la forza delle donne e degli uomini che credono nella solidarietà.

Realizziamo un sistema economico più equo e trasparente.

Partecipiamo alla Banca Etica.

**dall'8 marzo a Padova e in tutta Italia**

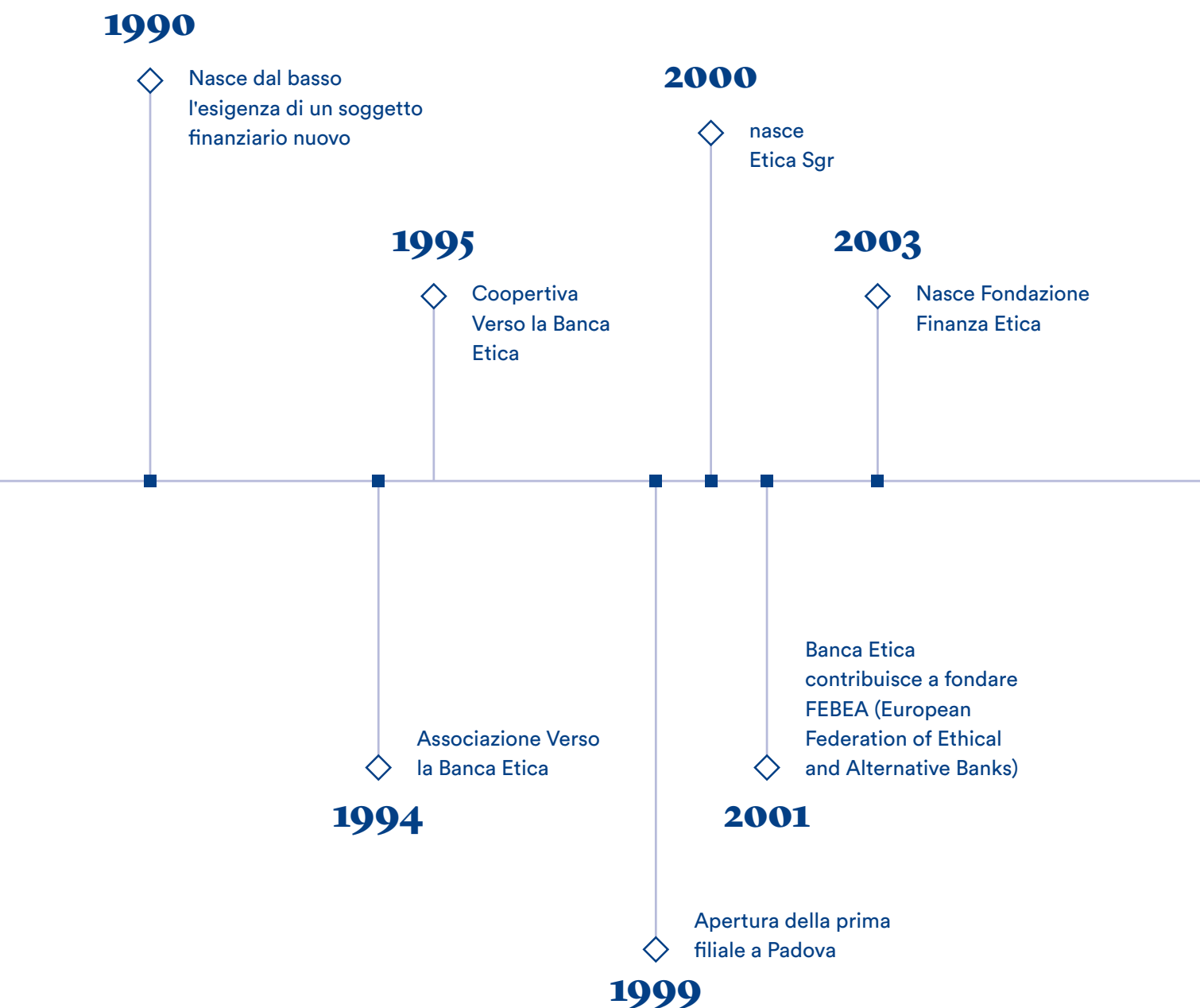


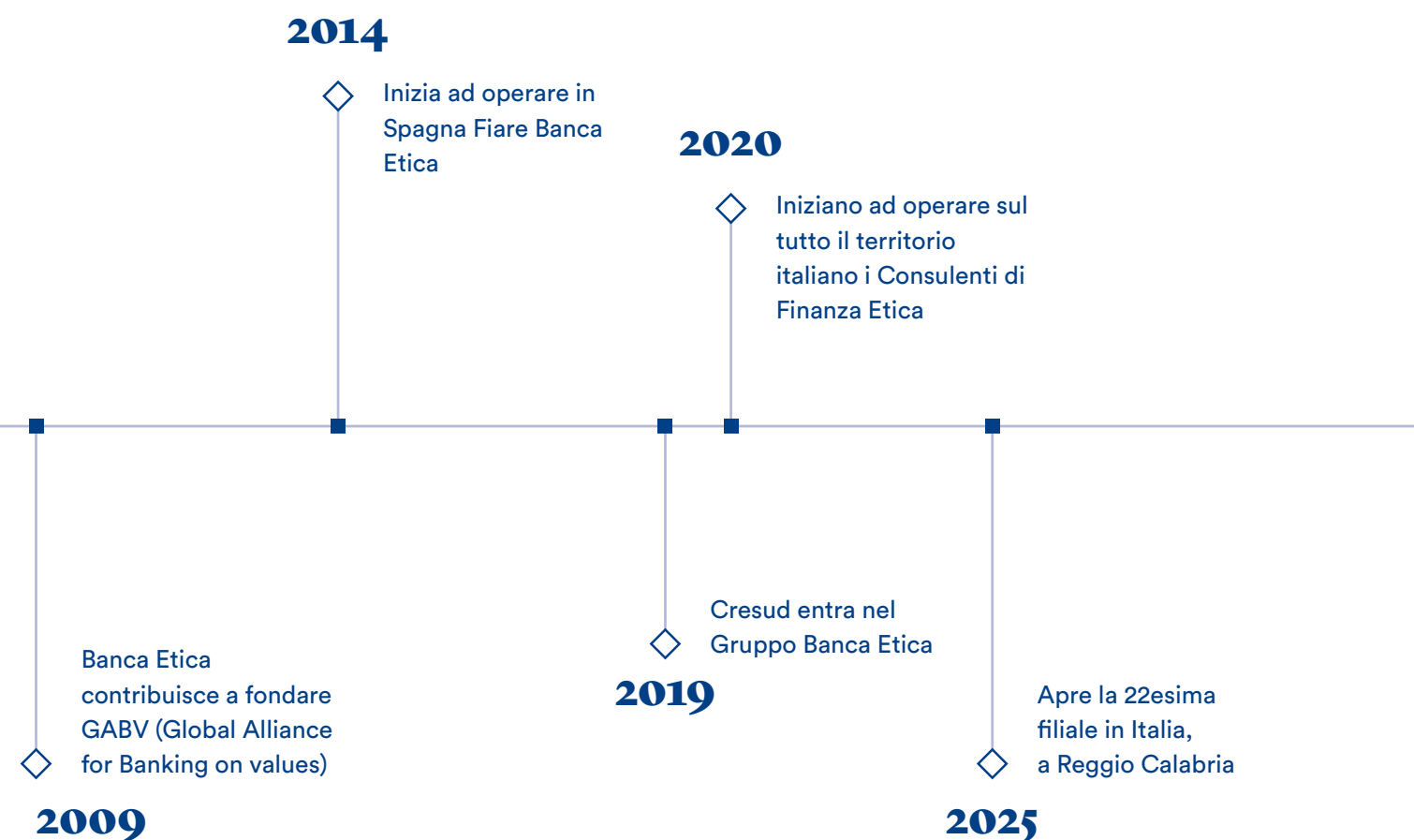
Chiedete informazioni presso  
gli sportelli di:



Per maggiori informazioni chiamate Banca Etica: 049 8771166 fax: 049 664922 Piazzetta Forzani, 2 - 35137 Padova [www.bancaetica.com](http://www.bancaetica.com) [posta@bancaetica.com](mailto:posta@bancaetica.com)

# Un sogno che continua a crescere





# Le organizzazioni socie di riferimento di Banca Etica

## TAVOLO ITALIANO

---

### *Isoci fondatori:*

ACLI, Associazioni Cristiane Lavoratori Italiani  
AGESCI, Associazione Guide e Scouts Cattolici Italiani  
ARCI, Associazioni Ricreative Culturali Italiane  
Associazione Botteghe del Commercio Equo Solidale  
Associazione Italiana Agricoltura Biologica (AIAB)  
CGM, Consorzio Gino Mattarelli  
Cooperativa Oltremare  
CTM-Altromercato  
Consorzio Etimos  
Emmaus Italia  
First – Cisl Brianza  
Gruppo Abele  
Mag2 Finance Milano  
Mag Venezia  
Mani Tese  
Overseas  
UISP, Unione Italiana Sport per Tutti  
Ust Cisl Monza Brianza Lecco

---

### *Altri soci di riferimento:*

Libera  
Legambiente  
Caritas Italiana  
Legacoop – Coopfond  
CNCA  
Oxfam  
Amnesty International Italia

## TAVOLO SPAGNOLO

---

*Il Tavolo spagnolo  
è composto da:*

Asociación Finanzas Éticas Euskadi  
Asociación Finanzas Éticas Sur  
Asociación Finanzas Éticas Castilla y León  
Asociación Finanzas Éticas Navarra  
Reas Red de Redes  
REFAS (Red de Finanzas Alternativas y Solidarias)  
Cáritas Española, Ecooo Energía Ciudadana  
Seryes (Servicios de Estudios y Seguros SA)  
Escuela de Economía Social  
Fundación del Secretariado Gitano  
Fundación Entreculturas

*Il Coordinamento delle Organizzazioni  
Socie di Riferimento di Banca Etica è un  
organismo di rappresentanza attivo nei  
processi di governance, che riunisce alcune delle  
organizzazioni che hanno fondato Banca Etica  
e altre organizzazioni nazionali che partecipano  
attivamente allo sviluppo della banca.*

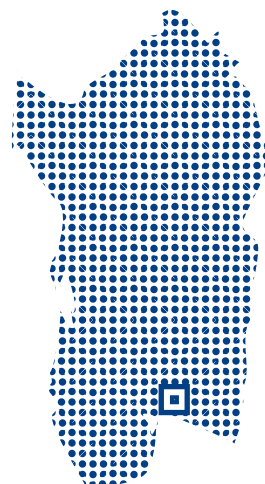
# *Banca Etica oggi*

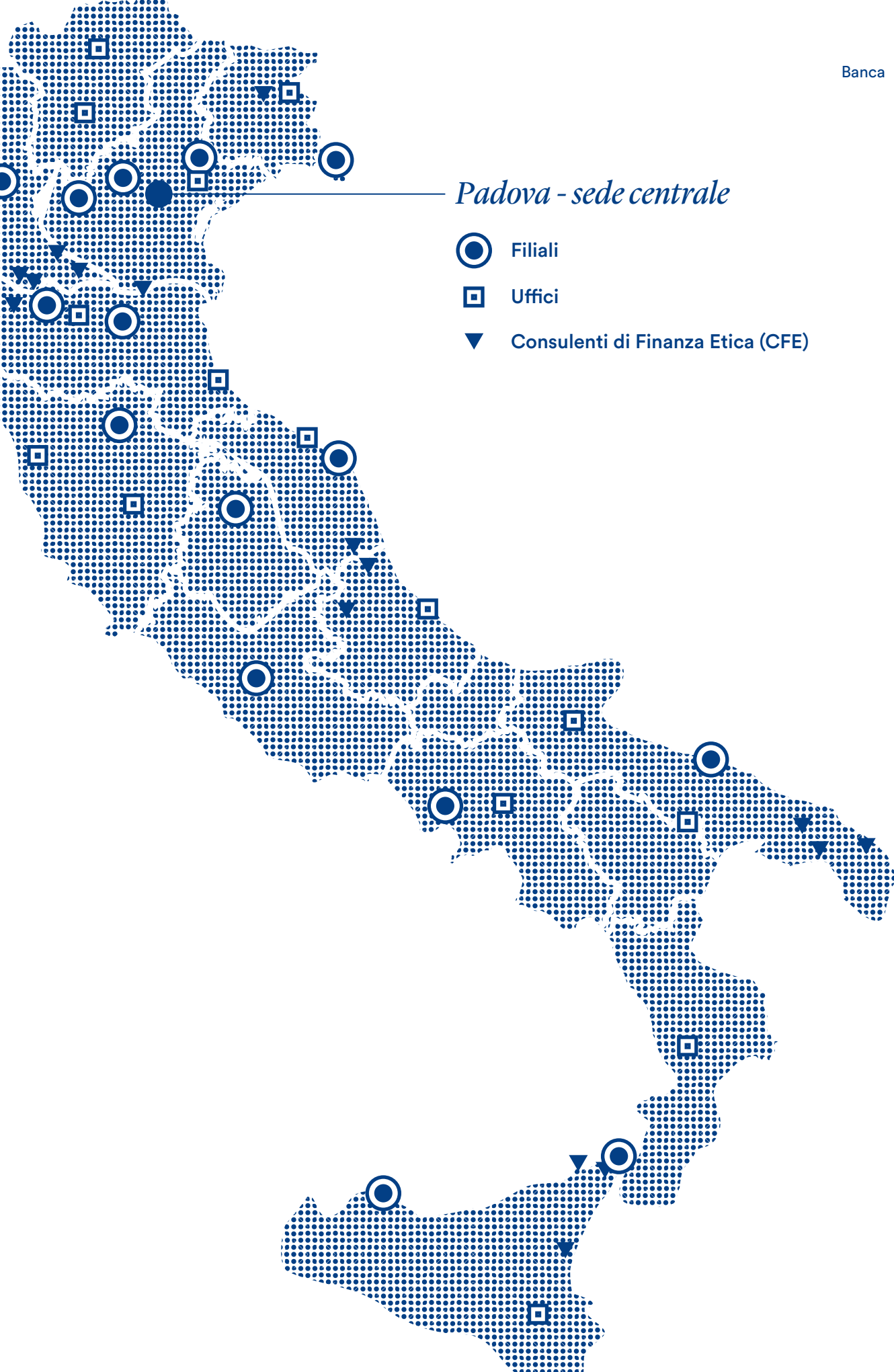


# Dove siamo

**Banca Etica** ha la sua sede centrale a Padova e opera in Italia e in Spagna attraverso:

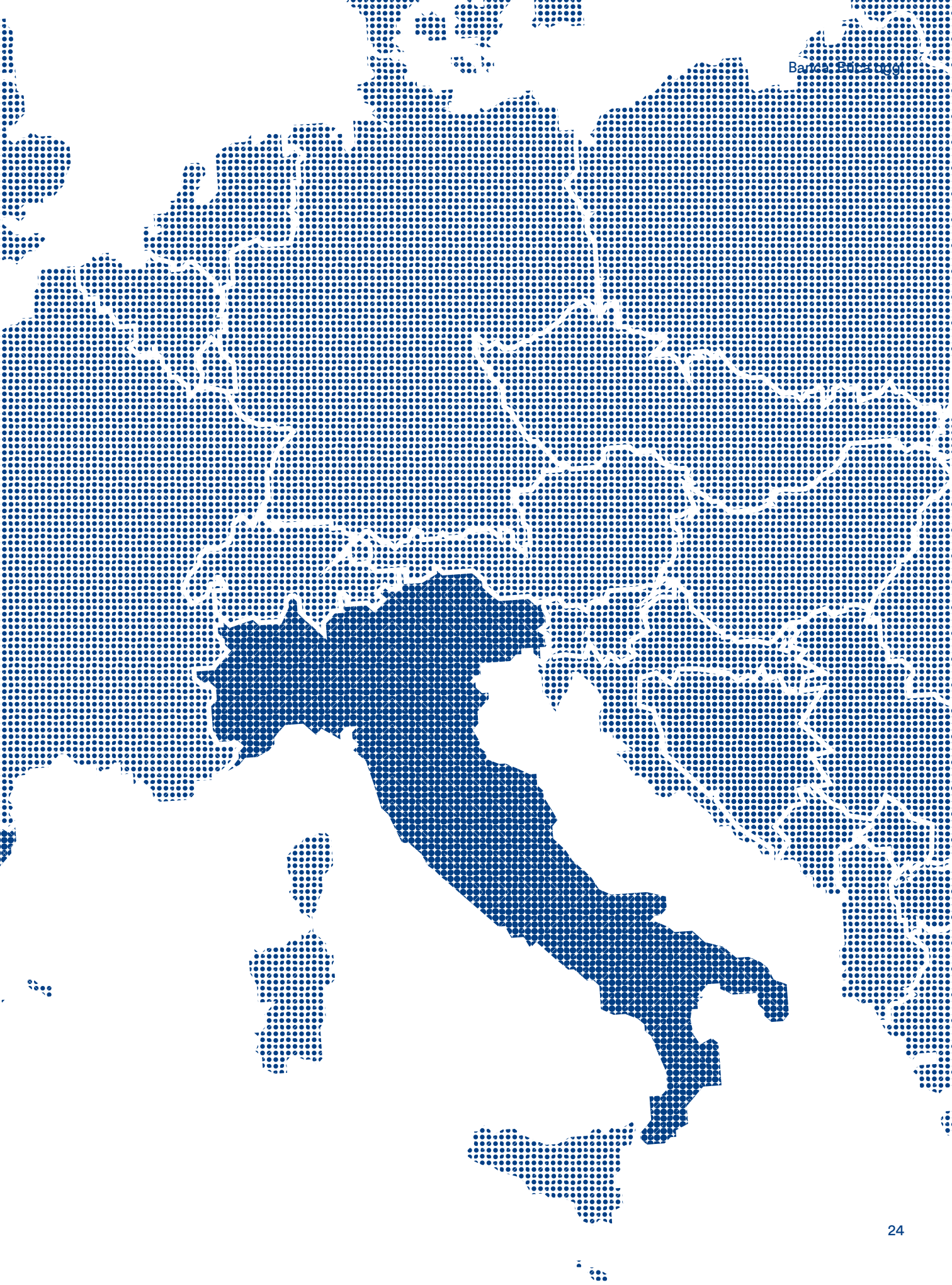
- 22 filiali distribuite in Italia;
- un team dedicato alla clientela digitale;
- una filiale e 2 uffici in Spagna;
- una gamma completa di prodotti e servizi fruibili anche online;
- un team dedicato alla clientela digitale che rende Banca Etica accessibile da ogni parte d'Italia;
- una rete di Consulenti di Finanza Etica





# Dove siamo

- Fiare Banca Etica nasce nel 2014 dall'incontro tra Fiare (Fondazione per il risparmio responsabile) già attiva in Spagna e Banca Etica, per portare la finanza etica anche in Spagna.
- Fundación Finanzas éticas: fondata nel 2018 per rafforzare le azioni di azionariato critico ed educazione critica alla finanza in Spagna.



# Un sistema di finanza etica





La società di gestione del risparmio del Gruppo Banca Etica, l'unica in Italia che colloca esclusivamente fondi comuni di investimento etici.



Fondazione Finanza Etica lavora a livello nazionale e internazionale per promuovere e diffondere i valori della finanza etica. Edita [www.valori.it](http://www.valori.it), una testata specializzata nei temi dell'economia sociale, della finanza etica e della sostenibilità.



Si occupa di progetti di microfinanza nel Sud del Mondo, collabora con le banche locali per promuovere lo sviluppo dei territori.



Fundación Finanza èticas nasce nel 2018 per rafforzare le attività di azionariato critico e di educazione critica alla finanza in Spagna. Edita [valorsocial.info](http://valorsocial.info)



# *Un impegno globale*

Siamo parte dei  
principali network  
internazionali  
delle istituzioni di  
finanza etica

## Global Alliance for Banking on Values (GABV)



Global Alliance for  
Banking on Values

Nel 2009 Banca Etica, assieme ad altre banche etiche europee, fonda la

Global Alliance for Banking on Values (GABV) che ora è una rete indipendente di istituti di credito in tutto il mondo, impegnati a seguire i principi della finanza etica. GABV conta oggi più di 70 istituzioni finanziarie operanti nei cinque continenti, con 100 mila collaboratori e oltre 50 milioni di clienti. Ogni banca della GABV è unica, ma tutte condividono l'obiettivo di utilizzare i capitali raccolti dai risparmiatori per il bene delle persone e dell'ambiente. Nel 2024 Banca Etica ha ospitato in Italia l'assemblea annuale della GABV con la partecipazione di 200 delegati provenienti da tutto il mondo. In quell'occasione, su proposta di Banca Etica, GABV ha sottoscritto il "Manifesto per una finanza di pace".

## FEBEA - Federazione Europea delle Banche Etiche e Alternative

**febea**

FEBEA, Federazione europea delle banche etiche e alternative, è un network fondato nel 2001 da Banca Etica e altre

realità di finanza etica europee con l'obiettivo di promuovere la finanza etica e solidale in Europa. FEBEA ha sede a Bruxelles e oggi conta 26 associati, tra cui banche, cooperative finanziarie, società di investimento e fondazioni. FEBEA è attiva in progetti di promozione della finanza etica e in iniziative di dialogo con le istituzioni europee, per favorire un sistema normativo che incoraggi la finanza a lavorare per il bene comune e per l'economia sociale.

# *I pilastri della nostra azione*

# Una finanza per la pace: rifiutare la guerra, costruire il futuro



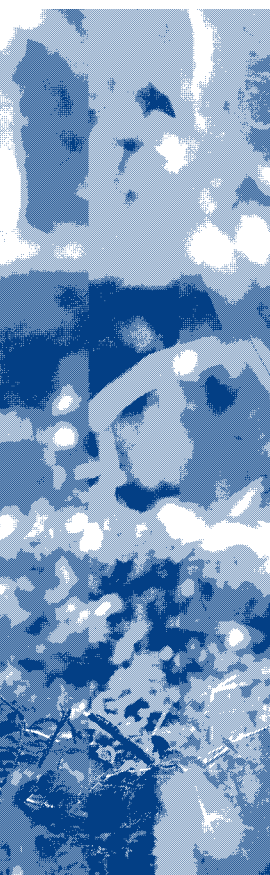
La finanza etica nasce in Europa negli anni '90, da forti istanze pacifiste e ambientaliste. È stata ispirata da un movimento di persone e organizzazioni che già quarant'anni fa avevano identificato nella finanza speculativa un motore di accelerazione degli effetti più dannosi del capitalismo selvaggio e del neoliberalismo. Chi sceglie la finanza etica vuole evitare che il proprio denaro, depositato in conti o strumenti di risparmio, venga utilizzato per alimentare conflitti bellici o aggravare la crisi climatica. Il Gruppo Banca Etica è impegnato in questo senso, escludendo in modo rigoroso l'industria degli armamenti dai settori finanziabili e dagli investimenti. Questo impegno si traduce anche in una partecipazione attiva a campagne per la pace e il disarmo. Nel 2024, in un contesto in cui l'industria bellica ha registrato profitti record a causa dei conflitti in Ucraina e in Medio Oriente, Banca Etica ha lanciato il "Manifesto per una finanza di pace", sottoscritto da tutte le

banche aderenti alla GABV (Global Alliance for Banking on Values). Di fronte al ritorno della minaccia nucleare, Etica Sgr collabora con ICAN (International Campaign to Abolish Nuclear Weapons), organizzazione insignita del Premio Nobel per la Pace nel 2017, intervenendo anche all'Assemblea Generale delle Nazioni Unite per sensibilizzare sui rischi catastrofici dell'uso di armi atomiche e sulla necessità di disinvestire da questo settore distruttivo. In parallelo Fondazione Finanza Etica, attraverso il progetto "Finanza disarmata", conduce ricerche e sviluppa strumenti di monitoraggio sull'esposizione delle banche nel finanziamento dell'industria bellica. Inoltre, grazie al possesso di azioni simboliche, interviene come azionista critica nelle assemblee di alcune delle più grandi aziende produttrici di armamenti, denunciando le loro pratiche irresponsabili e la mancanza di impatti economici e occupazionali positivi.



# Una finanza per l'ambiente: proteggere il nostro futuro





Banca Etica si distingue per l'attenzione alla tutela ambientale e alla lotta contro i cambiamenti climatici. Banca Etica ed Etica Sgr scelgono di non finanziare né investire nel settore delle fonti di energia fossile, preferendo supportare progetti che incentivano l'energia rinnovabile, la riduzione dei consumi energetici, il contenimento dei rifiuti e degli agenti inquinanti e la protezione della biodiversità. Tra i settori esclusi da credito e investimenti rientrano anche gli allevamenti intensivi. L'impegno del Gruppo Banca Etica per ridurre le emissioni di CO<sub>2</sub> e GHG (gas a effetto serra) prevede anche iniziative che spaziano da una gestione attenta degli immobili (ad esempio, la sede centrale di Padova è un edificio realiz-

zato secondo i principi dell'architettura sostenibile), all'attenzione alle modalità di spostamento delle persone lavoratrici e alla gestione sostenibile degli eventi, fino all'utilizzo esclusivo di energie da fonti rinnovabili sia in Italia sia in Spagna. Le emissioni residue generate vengono compensate con adeguati progetti di riforestazione. Il Gruppo Banca Etica partecipa a campagne nazionali e internazionali contro il cambiamento climatico, come il Fossil Fuel Non Proliferation Treaty Initiative. Fondazione Finanza Etica, in qualità di azionista critico, interviene nelle assemblee di numerose grandi aziende, principali responsabili delle emissioni inquinanti, proponendo politiche e strategie di riconversione ecologica.

# *Prodotti e servizi*

Banca Etica propone  
un'esperienza bancaria  
e finanziaria completa,  
distintiva e integrata



Servizi bancari (conti  
correnti, depositi,  
finanziamenti, mutui)

Polizze assicurative

Prestiti obbligazionari

Servizi di crowdfunding

Servizi di  
accompagnamento  
e consulenza in ambito  
ESG e microfinanza  
in Italia e all'estero

Fondi comuni  
d'investimento etici

Servizi di sanità  
integrativa mutualistica

Gestioni patrimoniali  
etiche

Microfinanza e microcredito

*Credito sì, ma solo  
per progetti  
a impatto positivo*



# I settori che finanziamo e in cui investiamo

In un contesto in continua evoluzione, ci avvaliamo del supporto di un Comitato Etico per interpretare e adattare le nostre linee guida di finanziamento. I crediti erogati da Banca Etica sono tutti riconducibili alle seguenti aree di azione:



Sociale

Assistenza sociale, diritto alla casa, inserimento lavorativo persone svantaggiate, salute.

Collettività

Cultura, istruzione e ricerca, sport, turismo responsabile, imprese recuperate dai lavoratori (workers buyout).

Ambiente

Assistenza sociale, diritto alla casa, inserimento lavorativo persone svantaggiate, salute.

Internazionale

Accoglienza migranti, commercio equo e solidale, cooperazione internazionale, microfinanza internazionale

Diritti e legalità

Diritti e legalità, microfinanza in Italia e Spagna.



# I settori che non finanziamo e in cui non investiamo

Il Gruppo Banca Etica esclude completamente dal credito e dagli investimenti interi settori e singole iniziative economiche considerate dannose per le persone e l'ambiente. In particolare:



Produzione e  
commercio di armi

La filiera delle fonti fossili  
(gas, petrolio, carbone)e  
progetti con impatti  
negativi sull'ambiente

Attività che violano i  
diritti umani o i diritti  
dei lavoratori

Allevamenti intensivi

Emarginazione  
delle minoranze o  
discriminazione di  
interne categorie

Esperimenti su soggetti  
non tutelati o su animali

Mercificazione del sesso

Gioco d'azzardo

# Come valutiamo i finanziamenti a imprese e organizzazioni

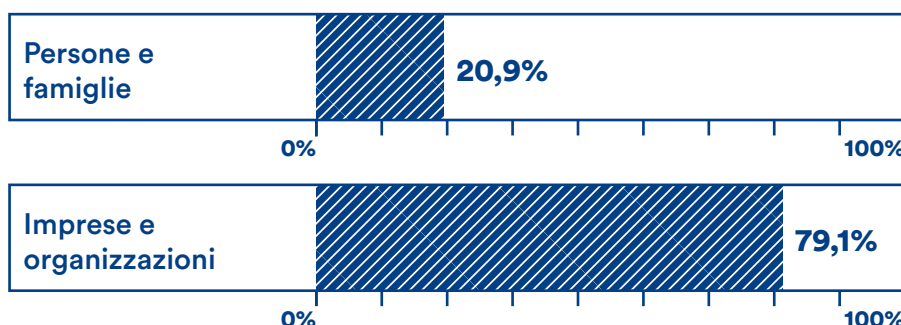
La valutazione dei finanziamenti si basa sulla conoscenza approfondita del cliente e delle sue esigenze specifiche, attraverso due analisi distinte: economico-finanziaria, per valutare la capacità di rimborso del prestito; sociale-ambientale, per misurare l'impatto positivo del progetto o dell'organizzazione richiedente. Il risultato del secondo tipo di analisi per le realtà effettivamente finanziate contribuisce a costruire la base dati di rendicontazione dell'impatto sociale-ambientale di tutto il credito erogato dalla banca, che viene pubblicata annualmente nel *Report di Impatto* di Banca Etica, una testimonianza dell'impegno a generare valore sociale e ambientale. Per selezionare i titoli che possono entrare nei fondi comuni di investi-

mento proposti da Etica Sgr vengono applicati gli stessi criteri di esclusione previsti da Banca Etica. Sono esclusi i titoli degli Stati che prevedono la pena di morte o non garantiscono le libertà civili, di stampa e i diritti politici. L'esclusiva metodologia EticApproach® prevede un accurato sistema per selezionare poi gli emittenti i cui titoli entrano effettivamente nei fondi etici: diciamo sì all'opportunità di investire nei Paesi più virtuosi dal punto di vista socio-ambientale e nelle aziende più attente alla sostenibilità e al benessere collettivo. Per questa ragione, gli emittenti che hanno superato la prima selezione sono analizzati in modo dettagliato e valutati secondo parametri ambientali, sociali e di governance.

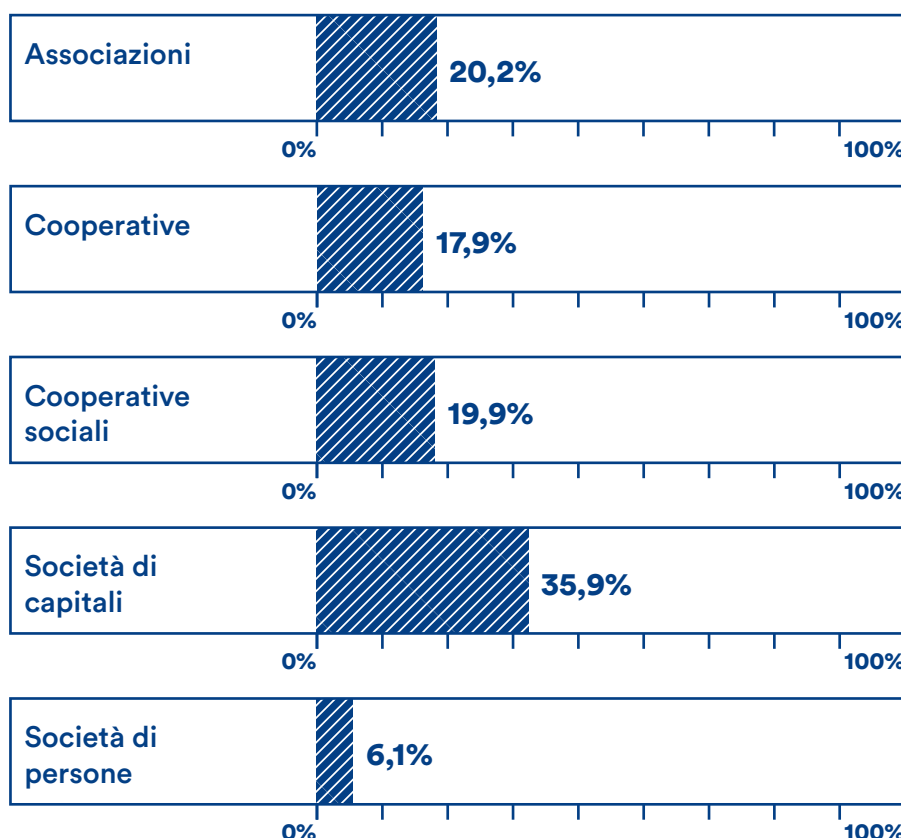


# A chi vanno i crediti erogati da Banca Etica

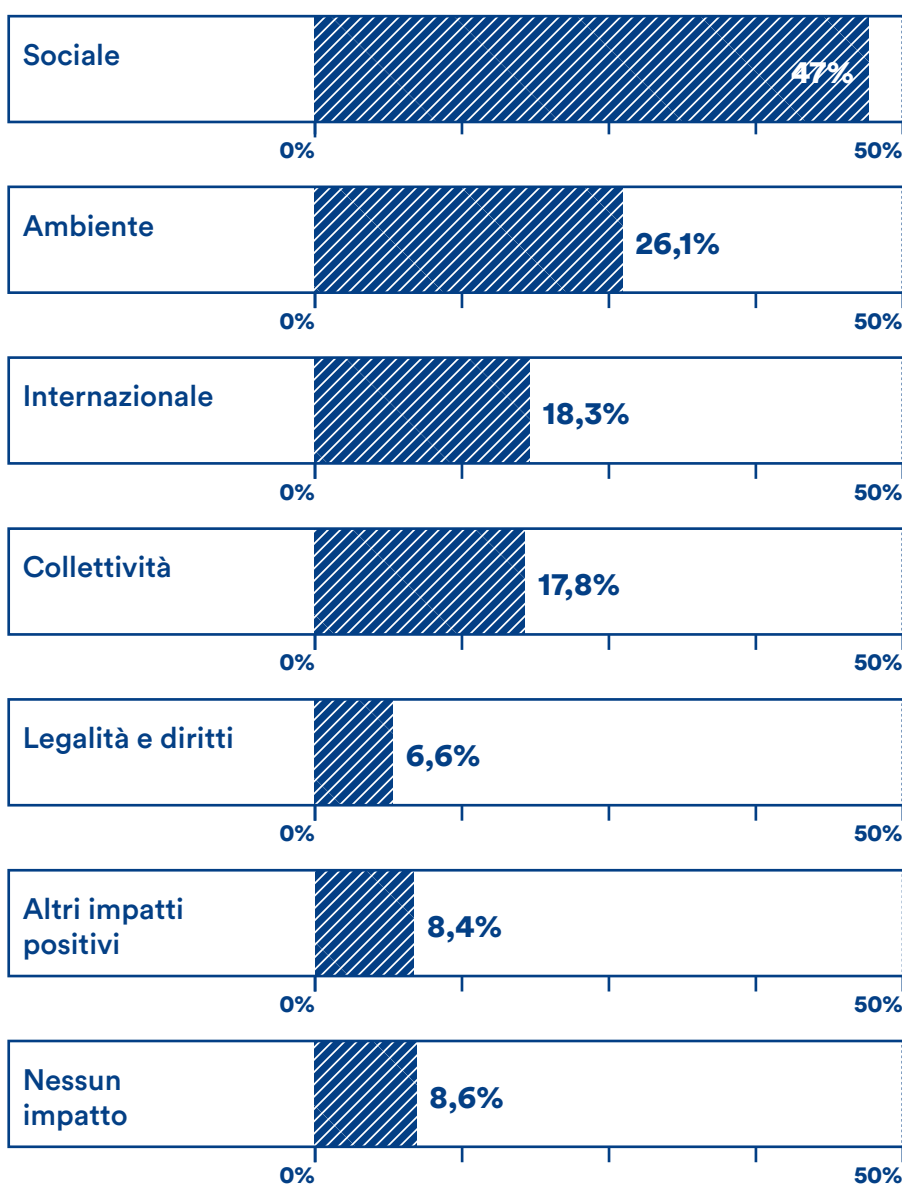
*Crediti a imprese, organizzazioni, persone e famiglie*



*Crediti a imprese e organizzazioni per tipologia - stock - anno 2024*

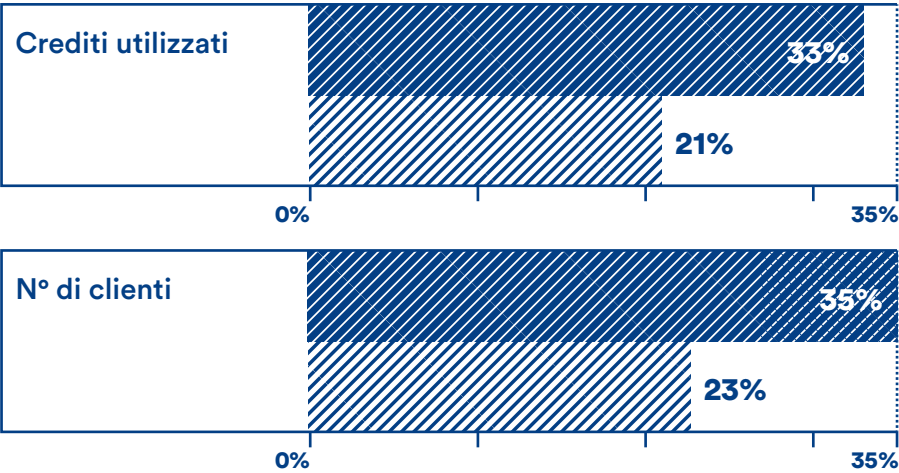
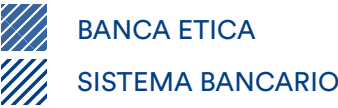


*Crediti di Banca  
Etica a imprese e  
organizzazioni per area  
di impatto anno 2024*



# Crediti imprese femminili

Confronto Banca Etica vs media del sistema bancario - anno 2024

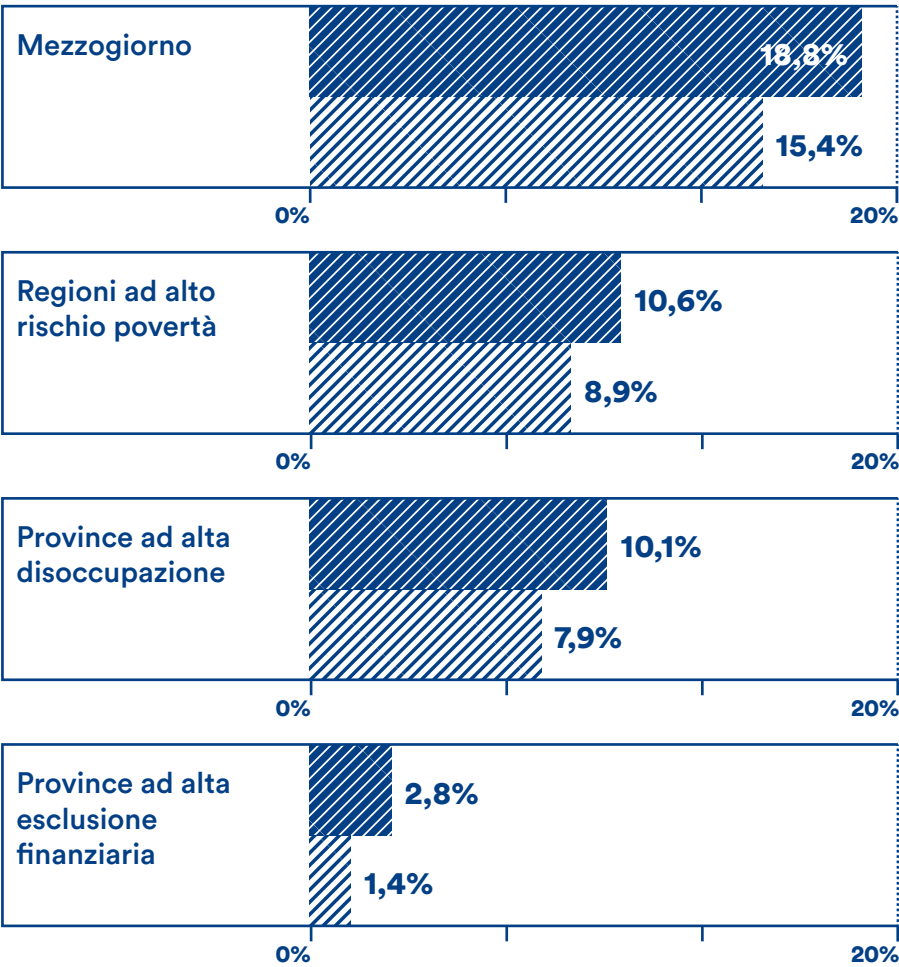
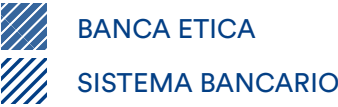


Il grafico indica la quota di imprese femminili affidate riferita a imprese artigiane e famiglie produttrici. Dati a fine 2024.

Fonte: Report di Impatto di Banca Etica e Banca d'Italia


# Percentuale di crediti a favore di aree svantaggiate

Confronto Banca Etica vs media del sistema bancario - anno 2024

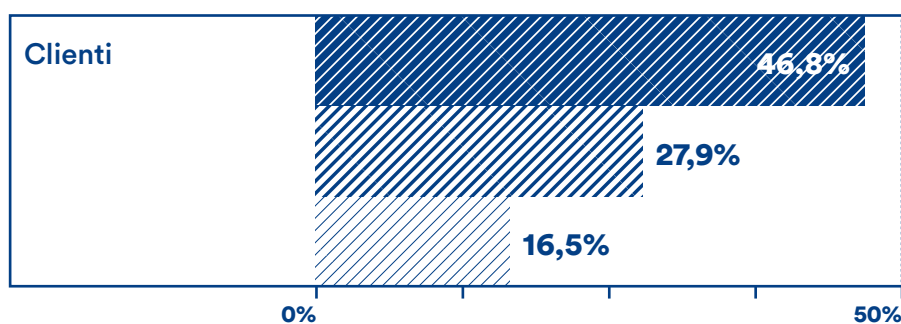


## Crediti a persone fisiche

A chi vanno i crediti a persone fisiche - anno 2024

-  DONNE
-  UNDER 35
-  MIGRANTI PROVENIENTI DA AFRICA, ASIA E AMERICA LATINA

Credito sì, ma solo per progetti a impatto positivo

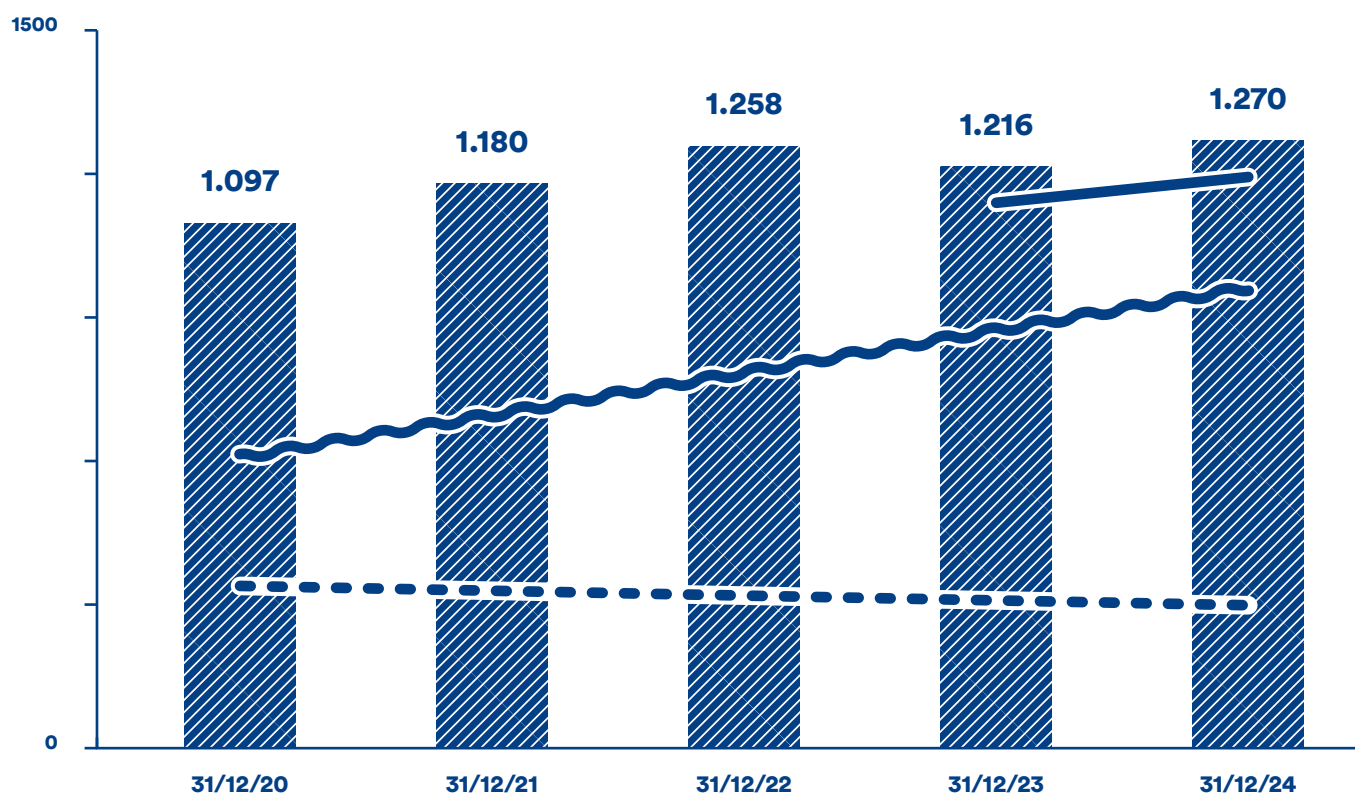




# *Come stiamo crescendo*

# La crescita degli impieghi banca dal 2020 al 2024

*Impieghi lordi €/Mln*



**+4,4%**

Banca Etica dicembre 2024 vs  
dicembre 2023

**+15,7%**

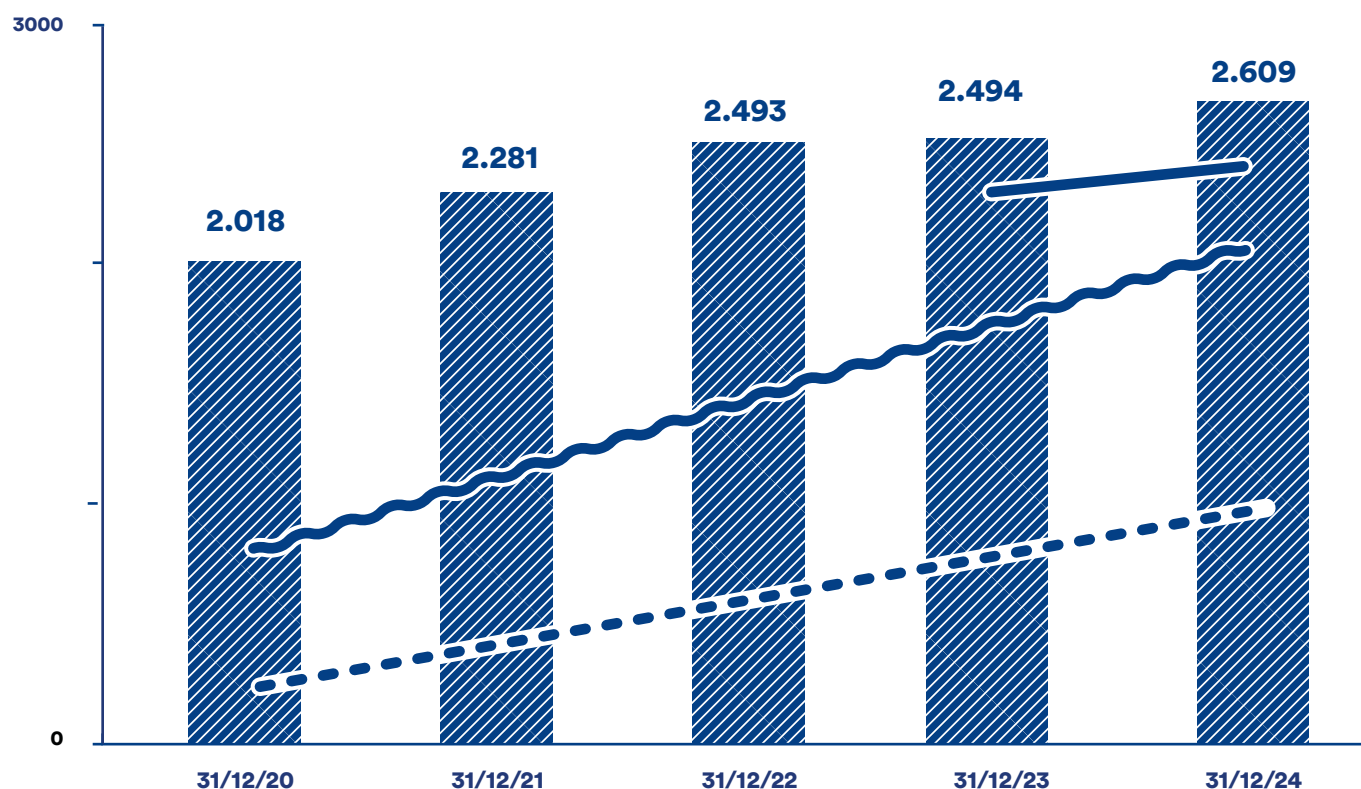
Banca Etica dicembre 2024 vs  
dicembre 2020

**-3,8%**

Impieghi delle banche in Italia  
2020-2024, -1,6% nel 2024.  
(ABI Monthly Outlook).

# La crescita della raccolta diretta banca dal 2020 al 2024

€/Mln



**+4,6%**

Banca Etica dicembre 2024 vs  
dicembre 2023

**+29%**

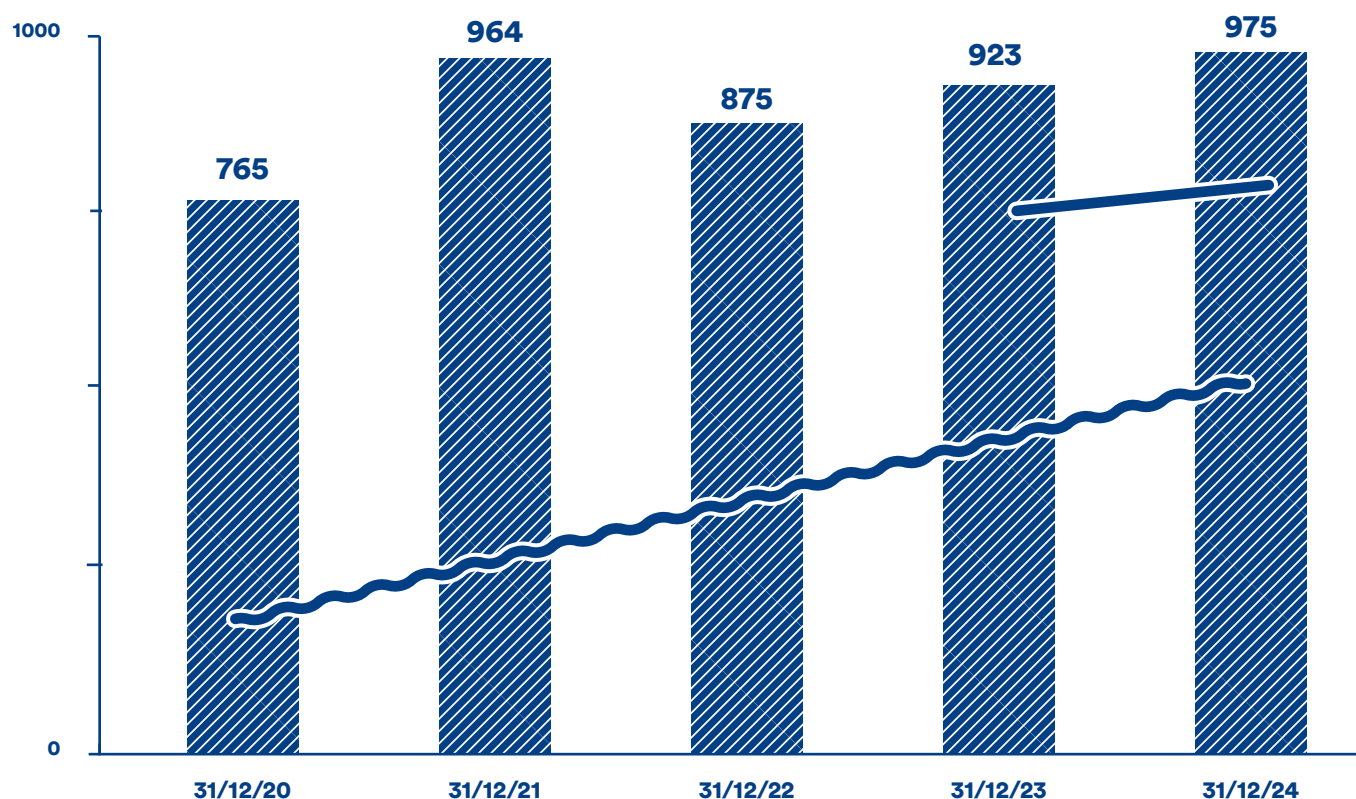
Banca Etica dicembre 2024 vs  
dicembre 2020

**+6,7%**

Depositi e obbligazioni da clientela  
delle banche in Italia 2020-2024, -2,4%  
nel 2024.  
(ABI Monthly Outlook).

# La crescita della raccolta fondi Etica Sgr della banca dal 2020 al 2024

€/Mln



**+5,6%**

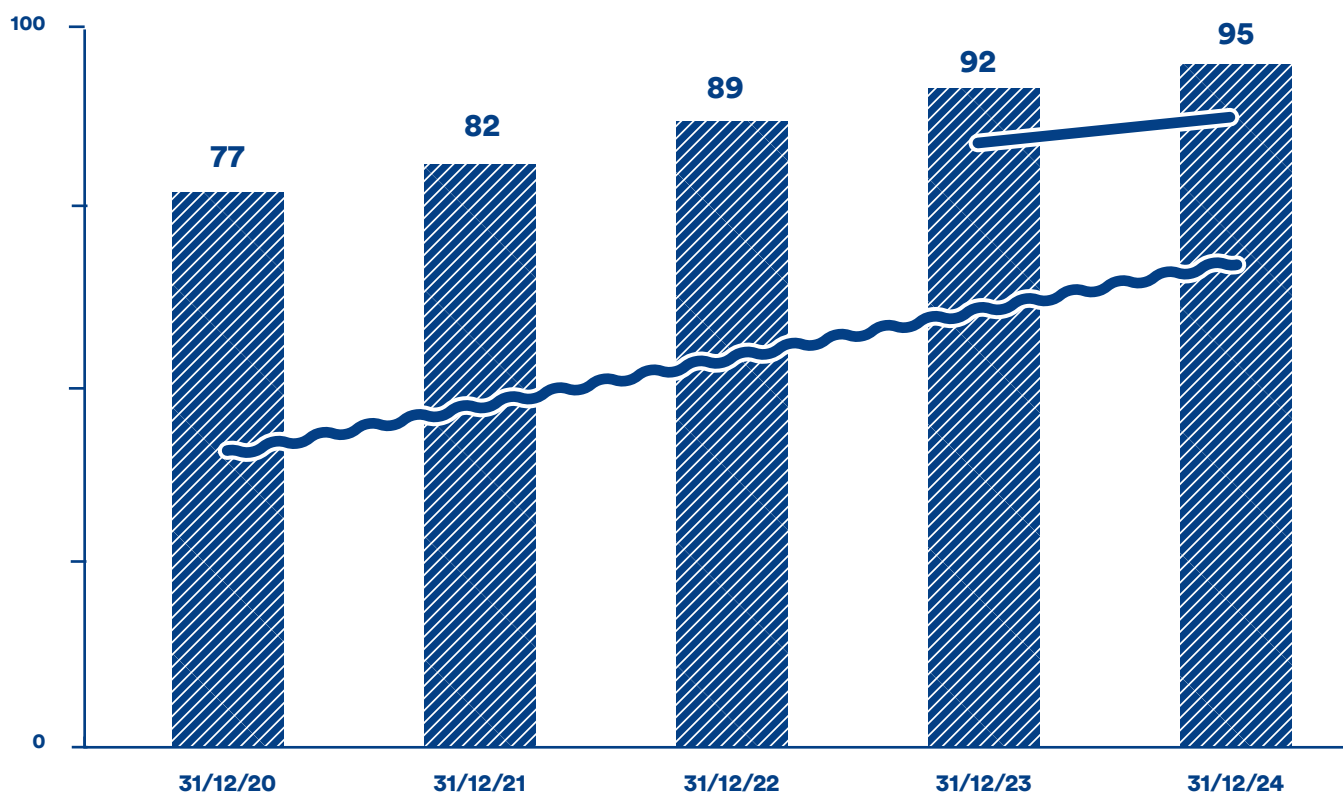
Banca Etica dicembre 2024 vs  
dicembre 2023

**+27,5%**

Banca Etica dicembre 2024 vs  
dicembre 2020

# La crescita del capitale sociale banca dal 2020 al 2024

€/Mln



**+3,5%**

Banca Etica dicembre 2024 vs  
dicembre 2023

**+23,2%**

Banca Etica dicembre 2024 vs  
dicembre 2020

# *Partnership*

# Una rete di collaborazioni con partner finanziari italiani ed europei

Per far crescere l'economia sociale e favorire l'accesso al credito per imprese sociali, cooperative, enti del Terzo Settore, giovani, donne, migranti e persone fragili, Banca Etica negli anni ha costruito una rete di collaborazioni con partner finanziari italiani ed europei.

Grazie a queste collaborazioni Banca Etica permette ai suoi clienti di accedere al credito a condizioni vantaggiose, attraverso meccanismi quali i fondi di garanzia e contributi diretti.

Ecco alcuni dei principali partner finanziari con cui lavoriamo.

## European Investment Bank (BEI)



Banca Etica collabora con la Banca europea per gli investimenti per l'erogazione di credito a favore di imprese femminili, realtà che favoriscono l'inclusione dei migranti, imprese nelle aree svantaggiate (aree di coesione), incentivando lo sviluppo e la crescita in settori a forte impatto sociale.

## European Investment Fund (FEI)



Banca Etica collabora con il Fondo europeo per gli investimenti per erogare credito a imprese sociali, microimprese e a PMI e Small-Mid Cap a favore di progetti culturali, di formazione, per la sostenibilità e per iniziative a forte impatto sociale. Nell'ambito del programma InvestEU, Banca Etica è partner del FEI per lo sviluppo di cinque nuovi portafogli di finanziamenti in Italia e Spagna: patrimonio storico-culturale e creativo.

## Fondo Rotativo per le imprese sociali



Banca Etica ha aderito al Fondo Rotativo per le Imprese Sociali, gestito dal Ministero delle Imprese tramite Invitalia e Cassa Depositi e Prestiti (CdP), per sostenere gli investimenti di imprese sociali e culturali mirati a: creazione di posti di lavoro per persone svantaggiate; inclusione di gruppi vulnerabili; rigenerazione urbana; sostenibilità ambientale, e valorizzazione del patrimonio storico-culturale e creativo.

## Fondo centrale di garanzia



Ministero delle Imprese  
e del Made in Italy

Grazie al Fondo Centrale di garanzia Banca Etica supporta l'accesso al credito di PMI ed enti del

Terzo Settore che rispettano i requisiti previsti per l'accesso alle garanzie. Gli strumenti del fondo permettono di ridurre i costi di accesso al credito e aumentano le possibilità per le organizzazioni di ottenere finanziamenti per i loro progetti sociali, educativi e di inclusione.

## Cooperfidi Italia

**COOPERFIDI  
ITALIA**

Grazie alla convenzione con Cooperfidi Italia, Banca Etica offre ai suoi clienti la possibilità di accedere alla garanzia mutualistica, uno strumento fondamentale per sostenere le cooperative e le realtà del Terzo Settore. Tale strumento rappresenta una forma di solidarietà finanziaria che permette alle organizzazioni di accedere al credito con maggiore facilità e a condizioni vantaggiose.

## Coopfond

**COOPFOND**   
FONDO MUTUALISTICO LEGACOOP

La convenzione tra Banca Etica e Coopfond mira a sostenere le cooperative aderenti a Legacoop attraverso finanziamenti agevolati, in particolare per progetti di sviluppo, efficientamento energetico e capitalizzazione, anche grazie alla garanzia messa a disposizione dal Fondo Mutualistico.



# *Microfinanza*

# Microfinanza: strumento incisivo per l'inclusione

Per Banca Etica la microfinanza è uno strumento tra i più incisivi di lotta alla povertà. In Italia e in Spagna Banca Etica fa microfinanza attraverso la concessione di crediti di ridotta entità in assenza di garanzie reali.

Sono due le linee di intervento per le erogazioni dirette:

- **socio-assistenziale**, che si rivolge alle persone che si trovano in condizioni di difficoltà;
- **micro-imprenditoriale**, per la nascita o il consolidamento di imprese sociali con un massimo di 10 addetti, per l'autoimprenditorialità o lo sviluppo di attività economiche locali.

Banca Etica gestisce il Fondo di garanzia per progetti di microfi-

nanza in Italia costituito grazie ai sottoscrittori dei Fondi d'investimento etici "Valori Responsabili" di Etica Sgr. Il 33,6% delle erogazioni dirette è andato a donne e il 14,6% a cittadini di Paesi del Sud del mondo. Banca Etica svolge l'attività di microcredito anche attraverso investimenti, partecipazioni ed erogazione di credito a favore di istituzioni di microfinanza (IMF). In particolare Banca Etica ha una significativa partecipazione diretta in **PerMicro**, la principale società italiana specializzata in crediti e microcrediti per l'inclusione finanziaria, ed è inoltre membro e partner attivo nel Network **RITMI, Rete Italiana di Microfinanza**, cui aderiscono operatori della microfinanza e realtà impegnate nell'inclusione finanziaria.

## Microfinanza nel mondo

Banca Etica è attivamente coinvolta nella promozione della microfinanza attraverso una rete internazionale di collaborazioni, che spazia dall'Europa orientale all'Africa subsahariana. La banca fa parte di importanti network europei e globali, tra cui l'European Microfinance Network (EMN), il Microfinance Centre (MFC), la piattaforma e-MFP e il network MAIN, contribuendo così a diffondere pratiche di finanza sociale e microfinanza. L'MFC riunisce oltre 140 membri in 36 Paesi, tra Europa e Asia Centrale, lavorando insieme all'EMN per supportare l'inclusione finanziaria in contesti di sviluppo. La piattaforma e-MFP, con i suoi 120 membri, è un punto di riferimento per il settore della micro-

finanza nei Paesi in via di sviluppo. MAIN è una rete internazionale che si distingue per l'ampia esperienza nella microfinanza e nel supporto alle microimprese, con particolare focus sull'Africa. Banca Etica ha erogato finanziamenti per circa 20 milioni di euro a favore di iniziative di microfinanza in tutto il mondo. Grazie alla collaborazione con fondi di impatto come CoopEst e CoopMed, e con partner strategici tra cui Sidi, Alterfin, Cordaid e Microfinance solidaire, Banca Etica ha raggiunto indirettamente circa 1,5 milioni di beneficiari, contribuendo a migliorare l'accesso ai servizi finanziari in contesti vulnerabili e stimolando lo sviluppo economico e sociale su scala globale.

## Anti-usura: tutelare i più fragili

Dal 2014 al 2023 Banca Etica ha finanziato 727 persone nell'ambito dell'antiusura accordando un totale di 13,6 milioni di euro a favore di vittime o potenziali vittime di usura. Le attività della banca in questo ambito si svolgono in collaborazione con alcuni partner:

- **Fondazione Antiusura Interesse Uomo**, di cui la Banca è socia insieme a Libera, al CE.St. Ri.M, al Comune ed alla Provincia di Potenza ed all'ANCI Basilicata.
- Per ogni socio e cliente che attiva un'assicurazione in collaborazione con CAES Italia, Banca Etica si impegna a versare 2€ nel **Fondo di Garanzia "Sostieni impresa"** nato dalla collaborazione tra Banca Etica, Libera e Fondazione Antiusura Interesse

Uomo, per facilitare l'accesso al credito delle micro-imprese e rilanciare l'occupazione.

- **Finetica** per il programma di microcredito che mira a prevenire l'usura e agevolare l'autoimpiego e la creazione o il consolidamento di microimprese. Di tale programma possono essere beneficiari le persone fisiche e le microimprese che abbiano la residenza o il domicilio fiscale in una regione dell'Italia meridionale.
- **Fondazione Paulus** che gestisce risorse derivanti dal "Fondo per la prevenzione dell'usura" del Ministero dell'Economia, risorse collocate presso Banca Etica e utilizzate come strumento di garanzia per i finanziamenti che la Fondazione propone alla banca.

# *Le nostre certificazioni*

# Banca Etica è riconosciuta per la sua solidità e il suo impegno etico



## Microfinance Rating (MFR)

Microfinance Rating, agenzia specializzata nel campo della microfinanza e delle banche medio piccole, assegna ogni anno a Banca Etica un rating Istituzionale e un rating ESG. Secondo l'ESG Assessment rilasciato da MFR nel 2024 Banca Etica ha ottenuto il punteggio massimo (5 su 5) con ottime performance in tutte e tre le voci chiave: social, environmental e governance. Il rating istituzionale offre un'opinione professionale e indipendente sulla so-

stenibilità economica e finanziaria di breve e lungo periodo, per mezzo di una valutazione completa dei rischi, della performance finanziaria e del posizionamento di mercato. Il rating istituzionale assegnato a Banca Etica nel 2023 è  $\alpha$  (livello 8 su una scala da 1 a 10): "Ottime prospettive di sostenibilità economica, che risentirebbe in modo limitato di un potenziale deterioramento delle operazioni o delle condizioni economiche. Fondamentali forti e stabili".

## Nummus Ethics

Tutti i fondi comuni di investimento proposti da Etica sgr sono certificati da Nummus Ethics, un importante centro di ricerca per la finanza etica e sostenibile che collabora con partner internazionali in numerosi progetti su tematiche di sostenibilità ambientale, sociale e di governance. È uno dei principali consulenti finanziari presenti sul mercato isti-

tuzionale italiano. Fornisce servizi di analisi ESG, Risk Management, advising, reporting oltre che *account aggregation* a investitori istituzionali, principalmente a fondi pensione, casse di previdenza, fondi sanitari, fondazioni bancarie e non bancarie, nonché enti no profit e istituti religiosi.

## Altre attestazioni

- ISO 30415:2021 "Diversità e inclusione"
- ISO 53800:2024 "Uguaglianza di Genere ed Empowerment Femminile"

# *Premi e riconoscimenti*

# Ogni anno Banca Etica ed Etica Sgr ricevono diversi premi e riconoscimenti da enti terzi indipendenti

---

## *Forbes/Statista - Best World Banks*

Nel 2025 Banca Etica è rientrata nella lista delle migliori al mondo segnalate dai clienti per affidabilità; termini e condizioni; servizio clienti

(tempi di attesa e disponibilità dei dipendenti); servizi digitali (facilità di utilizzo degli strumenti online); qualità della consulenza finanziaria.

---

## *Corriere della Sera/Statista*

Nel 2025 Banca Etica è la prima tra le banche nella classifica "Aziende più attente al clima".

---

## *Sole 24 Ore/Statista*

Nel 2025 Banca Etica è nella lista dei "Leader della sostenibilità".

---

## *Altroconsumo*

Nel 2025 Banca Etica è rientrata ancora una volta tra le banche più apprezzata dai clienti italiani collo-

candosi in seconda posizione a pari merito con altri istituti interamente digitali

---

## *Repubblica Affari&Finanza / Itqf*

Nel 2025 Banca Etica è tra i "Migliori gestori patrimoniali": prima per i fondi green e tra le prime per i fondi tradizionali



## Etica Sgr

**Etica Sgr** ha ottenuto importanti riconoscimenti per il suo impegno nella finanza etica e responsabile. Tra i più significativi, il Premio Alto Rendimento de Il Sole 24Ore, che per il terzo anno consecutivo le ha assegnato il titolo di Miglior Gestore ESG nella categoria “Fondi Italiani Small”. Nello studio internazionale H&K RIBI (Responsible Investment Brand Index) Etica Sgr è stata inserita nella TOP 10 dei gestori più re-

sponsabili del Sud Europa, prima tra le SGR italiane, distinguendosi per essere all'avanguardia e per l'approccio concreto alla sostenibilità.

Agli ESG Identity Awards 2024 si è classificata al primo posto nella categoria “Boutique Size”, grazie alla profonda integrazione dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) nella propria strategia e mission aziendale<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Per maggiori informazioni sui premi di Etica Sgr e per approfondire le relative metodologie visita [www.eticasgr.com/premi](http://www.eticasgr.com/premi)



## Impegno Ambientale e Materiali

Ci impegniamo concretamente per ridurre l'impatto ambientale della nostra comunicazione. Questo stampato è realizzato con fogli di recupero dagli scarti di produzione della tipografia nostra socia Nuove Arti Grafiche di Trento. Questo non solo riduce i rifiuti, ma assicura che ogni esemplare sia unico, composto da carte sempre diverse.

## Processi di Stampa e Rilegatura Sostenibili

Per minimizzare ulteriormente l'impatto, la grafica è monocromatica. L'uso di un solo colore, a differenza della quadricromia standard, semplifica e riduce sensibilmente il consumo di energia, l'uso di lastre e di prodotti chimici in fase di stampa. Inoltre, per facilitare il riciclo della carta, abbiamo scelto la brossura svizzera, un metodo che utilizza meno colla per la rilegatura. Queste scelte rendono l'intero processo di smaltimento e riciclo notevolmente più semplice ed efficiente dal punto di vista energetico.

